

# Rapport du GIFCC

**Nous estimons que les sociétés de services financiers ont un rôle important à jouer dans la lutte contre les changements climatiques. C'est pourquoi nous appuyons les recommandations du GIFCC. Nous savons que, pour IGM et ses sociétés en exploitation, la mise en œuvre complète de ces recommandations prendra plusieurs années.**

Voici un résumé de notre démarche qui s'harmonise avec les recommandations du GIFCC, notamment les conseils supplémentaires offerts aux gestionnaires de placements :

Sujet abordé par le GIFCC	Démarche d'IGM
<b>GOVERNANCE : Communiquer l'information sur la gouvernance en ce qui concerne les risques et occasions liés aux changements climatiques.</b>	
Décrire la surveillance des occasions et des risques liés aux changements climatiques exercée par le conseil	<p>Notre conseil d'administration est responsable de la surveillance des risques et des stratégies, ce qui comprend les enjeux liés au développement durable et aux changements climatiques. Le conseil d'administration rencontre au moins une fois par an la direction afin de discuter des projets et des enjeux ESG émergents, dont le climat.</p> <p>Par l'entremise de son comité des risques, le conseil est chargé de veiller à ce que les enjeux importants liés aux facteurs ESG et au climat soient adéquatement déterminés, gérés et surveillés. Ses responsabilités consistent notamment à s'assurer que des procédures appropriées ont été mises en place en vue de cibler et de gérer les risques et de définir la tolérance aux risques; à s'assurer que des politiques, procédures et contrôles appropriés sont mis en œuvre pour gérer les risques; et à examiner périodiquement le processus de gestion des risques pour veiller à ce qu'il fonctionne efficacement.</p> <p>Le comité d'audit assure également la surveillance des informations relatives au climat dans nos rapports financiers, y compris le rapport annuel.</p>
Décrire le rôle de la direction dans l'évaluation et la gestion des occasions et des risques liés aux changements climatiques	<p>La responsabilité de la gestion constante des risques et des occasions liés aux changements climatiques revient principalement à la haute direction de chacune de nos sociétés en exploitation en ce qui a trait à leurs activités respectives.</p> <p>Les comités de gestion des risques et de développement durable de la haute direction assurent une surveillance, et notre chef de la gestion des risques, qui relève du président et chef de la direction, supervise la mise en œuvre des programmes de développement durable et de gestion du risque de l'entreprise.</p> <p>D'autres comités de gestion supervisent également la gouvernance liée aux changements climatiques à l'échelle de la société. Parmi ceux-ci figurent le comité directeur du développement durable de Mackenzie, le comité de l'investissement durable d'IG Gestion de patrimoine, le comité de coordination des communications de Société financière IGM et le comité des initiatives de réglementation financière de Société financière IGM.</p> <p>Des groupes de travail sont également mis sur pied au besoin. Par exemple, notre équipe de travail interfonctionnelle du GIFCC à l'échelle de l'entreprise composée de cadres supérieurs aide à la planification et à la mise en œuvre des recommandations du GIFCC. Cette équipe met l'accent sur l'amélioration de nos connaissances et de nos outils afin de quantifier les risques liés au climat de concert avec les acteurs de notre secteur, sur l'intégration accrue des enjeux liés au climat dans notre stratégie d'affaires et notre gamme de produits pour la clientèle, sur la progression de notre engagement auprès des entités dans lesquelles nous investissons et sur les façons de répondre aux attentes accrues en matière d'information à fournir.</p>

**Notre démarche à l'égard des recommandations du GIFCC s'harmonise également avec notre participation de longue date au sondage annuel du CDP (Carbon Disclosure Project), qui encourage la communication de l'information relative aux émissions de GES et à la gestion des changements climatiques.**

**Ces sept dernières années, le CDP a reconnu la Financière IGM comme un chef de file en matière de communication de l'information liée aux enjeux climatiques.**

## Sujet abordé par le GIFCC

## Démarche d'IGM

**STRATÉGIE : Communiquer de l'information sur les incidences réelles et potentielles que les occasions et les risques liés aux changements climatiques peuvent avoir sur les activités, la stratégie et la planification financière de la société, si cette information constitue un renseignement important.**

Décrire les occasions et les risques liés aux changements climatiques que l'organisation détecte à court, à moyen et à long terme

Décrire les impacts des occasions et risques liés aux changements climatiques sur les activités, la stratégie et la planification financière de l'organisation

Décrire comment les occasions et les risques sont intégrés dans les produits ou les stratégies de placement et décrire les impacts de la transition qui y sont liés

Par l'intermédiaire de ses activités de gestion de patrimoine et d'actif, IGM joue un rôle important dans la transition mondiale vers une économie sobre en carbone. IGM a détaillé ses engagements en matière de climat dans un énoncé de position sur son site Web, en mettant l'accent sur trois principaux domaines :

- 1. Investir dans une économie verte et résiliente sur le plan climatique** – Nos processus et produits de placement sont l'occasion pour nous de gérer les risques climatiques et d'imaginer des solutions innovantes face aux problèmes climatiques que nous connaissons.
- 2. Participer à façonner la transition mondiale** – Nous jouons un rôle essentiel en proposant à notre clientèle des conseils et des solutions de placement qui sont bons pour le climat, en aidant les entreprises à s'adapter et en contribuant à faire avancer les pratiques et les politiques.
- 3. Traduire nos engagements en actions** – Nous serons aussi sévères envers nous-mêmes que nous le sommes avec les entreprises dans lesquelles nous investissons, et nous donnerons à nos équipes les moyens de respecter nos engagements.

Nos sociétés en exploitation participent activement à des groupes de collaboration du secteur qui soutiennent nos engagements climatiques et visent à améliorer la gouvernance en matière de changement climatique, à réduire les émissions et à renforcer la communication des informations financières relatives au changement climatique. IGM a rejoint le Partnership for Carbon Accounting Financials dans le but de soutenir notre démarche visant à mesurer et à divulguer les émissions de gaz à effet de serre (GES) associées à nos prêts hypothécaires et à nos investissements.

Les risques et les occasions relatifs au changement climatique sont relevés et évalués au sein d'IGM par le biais de nos processus de planification des activités, lesquels définissent nos priorités stratégiques, nos initiatives et nos budgets. Nos occasions et risques liés aux changements climatiques peuvent être regroupés dans les impacts physiques des changements climatiques et les incidences liées à la transition à une économie à faibles émissions de carbone.

**Risques**

Nos risques liés aux changements climatiques tiennent principalement aux risques physiques et de transition susceptibles de peser sur le rendement des placements de notre clientèle, ce qui pourrait se traduire par une baisse des revenus d'honoraires; de nuire à notre réputation; de créer des risques de marché liés aux fluctuations de la demande de produits; ou d'entraîner de nouvelles exigences réglementaires, juridiques ou relatives à la divulgation de l'information qui pourraient influencer sur nos activités. La diversification de nos portefeuilles de placements ainsi que de leur composition nous permet de gérer l'exposition à une entreprise, un secteur ou une région géographique quelconque qui pourrait être vulnérable aux risques associés aux changements climatiques. Nous sommes également exposés aux impacts des phénomènes météorologiques extrêmes sur les propriétés de l'entreprise, ce qui pourrait entraîner une perturbation de nos activités, ainsi que sur les évaluations des immeubles de placement et des prêts hypothécaires de notre clientèle. S'ils ne sont pas réglés de façon proactive, ces impacts pourraient peser sur le rendement financier et la capacité d'utiliser ces éléments d'actif à long terme.

Nos sociétés en exploitation se sont engagées à maintenir des programmes et politiques d'investissement durable qui tiennent particulièrement compte des risques liés aux changements climatiques.

Nous fournissons des données et des outils à nos équipes d'investissement pour effectuer des analyses climatiques courantes et prospectives, et nous intégrons les risques importants liés aux changements climatiques dans nos processus de placement et de supervision pour les sous-conseillers en valeurs. Dans le cadre du processus d'embauche et de l'évaluation continue des sous-conseillers, nos équipes souhaitent obtenir des renseignements sur la manière dont les ressources sont allouées aux facteurs ESG, notamment en ce qui concerne les risques et les occasions relatifs aux changements climatiques, les processus et les outils utilisés, les paramètres et les objectifs, et la manière dont la stratégie et la gouvernance sont influencées. À mesure que nous poursuivons la mise en œuvre des recommandations du GIFCC, nous consacrons des ressources accrues à des domaines tels que la formation, l'analyse, les paramètres, la définition d'objectifs, la planification stratégique et le travail de collaboration avec les organisations.

IG et Mackenzie, ainsi que leurs sous-conseillers en placement, sont signataires des Principes pour l'investissement responsable (PRI). Conformément aux PRI, les investisseurs s'engagent officiellement à intégrer des enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance à leurs processus de prise de décisions et de participation active en matière d'investissement. Par ailleurs, IG, Mackenzie et IPC ont adopté des politiques d'investissement durable énonçant leurs pratiques respectives.

**Occasions**

Nous nous efforçons de répondre à la demande croissante en matière d'investissement durable et à la possibilité d'investir dans la transition vers une économie carboneutre. Nous proposons un certain nombre de fonds thématiques et de fonds à impact qui tiennent compte des facteurs climatiques et ESG, conformément à notre stratégie qui consiste à offrir un grand nombre d'options d'investissement à nos clients. Nous mettons également l'accent sur l'éducation et la communication avec les clients et les conseillers en matière de placement durable et de changement climatique.

À Placements Mackenzie, l'investissement durable est un domaine d'importance stratégique, et nous avons mis sur pied une équipe spécialisée au sein du Centre d'excellence du développement durable de Mackenzie, laquelle sensibilise aux facteurs ESG et aux changements climatiques les groupes responsables de la gestion d'actifs. Mackenzie a élargi sa gamme de fonds d'investissement afin de soutenir directement la transition vers une économie à faibles émissions de carbone grâce à l'acquisition de Greenchip, une société de placement spécialisée exclusivement dans les placements thématiques pour lutter contre les changements climatiques, au lancement de l'équipe Betterworld en 2021, qui investit dans des sociétés ayant une incidence positive sur les gens et la planète, et à des fonds privilégiant le développement durable et les titres de créance labellisés ESG, y compris les obligations vertes.

À IG, nous avons intégré les questions environnementales et climatiques aux processus de sélection et de supervision de nos sous-conseillers et à la stratégie de développement de produits. En 2021, IG a lancé les Portefeuilles Action climat IG, une gamme de quatre solutions gérées et diversifiées dont l'objectif est d'offrir à la clientèle la possibilité de soutenir la transition mondiale vers la carboneutralité et d'en tirer profit.

Sujet abordé par le GIFCC	Démarche d'IGM
<p>Décrire la résilience de la stratégie de l'organisation, en tenant compte de différents scénarios liés aux changements climatiques, y compris un scénario de 2 °C ou moins</p>	<p><b>Scénarios</b>            Nous avons mis en place des outils destinés à nos fonds d'investissement afin d'améliorer notre évaluation quantitative des risques liés aux changements climatiques à l'aide d'analyses des émissions et d'autres données relatives au climat au niveau des sociétés émettrices, des catégories d'actif et des portefeuilles. En 2022, nous avons amélioré nos capacités relatives à l'élaboration de scénarios, ce qui permettra à la société de modéliser des évaluations d'actifs sensibles au climat en fonction de scénarios précis, comme la limitation du réchauffement de la planète à 2 °C au-dessus des niveaux préindustriels.</p>

### GESTION DES RISQUES : Préciser de quelle façon l'entreprise détermine, évalue et gère les risques liés aux changements climatiques

Décrire les processus de l'organisation pour détecter et évaluer les risques liés aux changements climatiques

Le repérage et l'évaluation des risques, y compris ceux liés aux changements climatiques, sont coordonnés par le service de gestion des risques, qui assure la surveillance et l'analyse des risques ainsi que la production de rapports à cet égard en tenant compte de l'appétit pour le risque défini de la société. Sur une base annuelle, le service de gestion des risques repère les risques potentiels qui pourraient avoir une incidence sur nos activités au moyen i) d'ateliers sur le risque avec les unités d'exploitation à l'échelle de l'organisation, ii) d'un sondage annuel sur le risque réalisé auprès par de la haute direction et des participants à l'atelier sur le risque, iii) de discussions trimestrielles avec les principaux intervenants et partenaires d'affaires, et iv) de recherches sur les risques émergents ainsi que d'événements internes et externes ayant une incidence sur nos activités. Nous avons recours à une méthodologie identique dans l'ensemble de nos organisations et de nos unités d'exploitation pour détecter et évaluer les risques, en tenant compte de facteurs internes et externes à l'organisation. Les risques sont regroupés en trois grandes catégories : les risques financiers, les risques non financiers et les risques stratégiques/d'entreprise. Le risque lié aux changements climatiques est pris en compte dans les risques stratégiques, mais nous nous intéressons de plus en plus à la relation entre le risque lié aux changements climatiques et les autres risques.

Décrire les processus de l'organisation pour gérer les risques liés aux changements climatiques

Une fois les risques détectés, ceux-ci sont évalués en fonction de la probabilité qu'ils se concrétisent et de leur gravité, le cas échéant, à l'aide d'un ensemble standard de critères d'évaluation, qui tiennent compte, entre autres, des conséquences financières, des répercussions sur la réputation et l'exploitation ainsi que de l'incidence de la réglementation et des exigences de conformité. Chacune des catégories de risques est évaluée afin de cerner son incidence globale sur la société et de déterminer si ces risques pourraient avoir une incidence financière ou stratégique importante. Le service de gestion des risques tiendra compte de notre appétit pour le risque et collaborera avec l'entreprise pour mettre en place des mesures visant à atténuer, à transférer ou à accepter le risque ou à tirer parti des occasions.

Décrire comment les processus servant à détecter, évaluer et gérer les risques liés aux changements climatiques sont intégrés dans la gestion globale des risques de l'organisation

Les évaluations des risques sont supervisées et révisées sur une base continue par les unités d'exploitation et par des organes de surveillance, comme le service de gestion des risques. Le service de gestion des risques promeut et coordonne la communication et la consultation afin de favoriser une gestion efficace des risques et les transmissions à un échelon supérieur. Il présente sur une base régulière des rapports sur les résultats des évaluations des risques ainsi que sur le processus d'évaluation aux comités de gestion des risques de la haute direction et du conseil d'administration.

Décrire comment les risques importants liés aux changements climatiques sont détectés et évalués pour chaque produit ou stratégie de placement

Chez Mackenzie, chacune de nos équipes spécialisées de placement est tenue de déterminer quand et comment les risques liés à la transition climatique et les risques physiques deviennent tangibles, et d'intégrer ces risques à son processus de placement. Nous avons mis l'accent sur l'élaboration de ressources et d'outils pour évaluer les risques et les occasions liés aux changements climatiques pour nos portefeuilles d'actions gérés par Mackenzie. Grâce à ces outils, nous pouvons évaluer les données historiques sur les émissions de gaz à effet de serre et l'harmonisation en matière de réchauffement climatique au sein des portefeuilles afin de repérer les sociétés qui émettent le plus de gaz à effet de serre et d'orienter la mobilisation auprès des sociétés confrontées à des risques sur le plan de la transition.

Décrire comment les risques importants liés aux changements climatiques sont gérés pour chaque produit ou stratégie de placement

À IG et à IPC, la direction évalue les pratiques d'investissement durable des sous-conseillers en valeurs, notamment l'intégration des risques climatiques dans leur pratique d'investissement et d'actionnariat actif.

Décrire les activités d'engagement avec les sociétés dans lesquels nous investissons pour encourager de meilleures divulgations et pratiques en ce qui a trait aux risques liés aux changements climatiques et ainsi améliorer la disponibilité des données et la capacité des gestionnaires de placements d'évaluer les risques liés aux changements climatiques

Pour maximiser l'efficacité de son action, Mackenzie mise sur des interventions qui prennent la forme de discussions entre les gestionnaires de portefeuille et les sociétés et émetteurs, d'une mobilisation à l'échelle de l'organisation et de collaborations avec des pairs sur des initiatives dans le cadre desquelles la voix collective des investisseurs a le plus d'impact. Investment Planning Counsel fait appel à un fournisseur de services d'engagement pour inciter les entreprises à améliorer leur comportement et leur stratégie dans plusieurs domaines, notamment celui des changements climatiques. À IG Gestion de patrimoine, les sous-conseillers en gestion des placements, y compris Mackenzie, sont responsables des activités d'actionnariat actif, et IG Gestion de patrimoine surveille leurs pratiques dans le cadre de la diligence raisonnable et de la surveillance régulières.

Mackenzie est un participant fondateur d'Engagement climatique Canada et participe au réseau CERES Investor Network on Climate Risk. Mackenzie et sont signataires de Climate Action 100+ et sont devenues des signataires fondateurs de la Déclaration des investisseurs canadiens sur les changements climatiques.

Sujet abordé par le GIFCC	Démarche d'IGM
<b>PARAMÈTRES ET OBJECTIFS : Divulguer les paramètres et les objectifs utilisés aux fins de l'évaluation et de la gestion des occasions et des risques pertinents liés aux changements climatiques, si cette information constitue un renseignement important</b>	
Divulguer les paramètres utilisés par l'organisation pour évaluer les occasions et les risques liés aux changements climatiques conformément à sa stratégie et à son processus de gestion des risques	Nous définissons des paramètres et des objectifs liés aux changements climatiques, nous en assurons le suivi et rendons des comptes à leur sujet chaque année dans notre réponse au sondage du CDP et dans le présent rapport. Placements Mackenzie s'est également jointe à l'initiative Net Zero Asset Manager Alliance et a établi en 2022 sa cible initiale en matière de gestion qui est conforme à l'objectif de carboneutralité à l'égard d'une partie de son actif.
Décrire les paramètres utilisés pour évaluer les occasions et les risques liés aux changements climatiques dans chaque produit ou stratégie de placement	À Mackenzie, chacune de nos équipes spécialisées de placement est responsable de l'intégration des critères ESG dans le processus de placement, notamment en déterminant les taux d'émissions de GES appropriés. Elles sont également responsables de la mise en place de paramètres d'évaluation relatifs aux occasions et aux risques liés aux changements climatiques dans nos stratégies d'investissement. Les équipes ont accès à des outils et paramètres d'analyse des critères ESG pour en faciliter l'évaluation.
Divulguer les émissions de GES pour les émissions des périmètres 1 et 2 et, s'il y a lieu, du périmètre 3 et les risques liés à ces émissions	Nous signalons actuellement des émissions de GES des périmètres 1, 2 et 3, dans la mesure du possible, dont des émissions du périmètre 3 liées à nos placements ainsi qu'au volume moyen pondéré des émissions de carbone. Nous travaillons à étendre la mesure et la déclaration des émissions liées à nos portefeuilles de placements à mesure que les outils et les renseignements s'améliorent. Notre déclaration sur les émissions GES pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 a fait l'objet d'une vérification indépendante effectuée par PwC.
Les gestionnaires de placements doivent fournir le volume moyen pondéré des émissions de carbone, lorsque les données sont disponibles ou peuvent être raisonnablement estimées, pour chaque produit ou stratégie de placement	PwC a été chargé d'une mission d'assurance limitée portant sur nos émissions des périmètres 1 et 2 et nos émissions liées aux déplacements d'affaires (aériens et terrestres) du périmètre 3.
Décrire les cibles utilisées par l'organisation pour gérer les occasions et les risques liés aux changements climatiques et le rendement obtenu par rapport aux cibles	